

证券代码：002707

证券简称：众信旅游

公告编码:2004-001

# 北京众信国际旅行社股份有限公司

## 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于北京众信国际旅行社股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2014]30号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称：“众信旅游”，股票代码：“002707”，其中本次公司公开发行新股 729 万股，股东公开发售股份 728.5 万股，合计为 1,457.5 万股股票将于 2014 年 1 月 23 日起上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应当切实提高风险意识，强化投资价值理念，避免盲目炒作。现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外经营环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、公司、控股股东或实际控制人不存在关于本公司的未披露重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划中的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、公司所在行业为商务服务业存在股价下跌给新股投资者带来损失的风险。公司提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资。

**本公司特别提醒投资者注意以下风险因素：**

### 一、市场竞争加剧风险

由于旅游业资源消耗低、行业进入壁垒低、投入资金少、综合效益好，因此经营旅游行业的企业数量众多，且不断增加。2009 年 12 月 1 日，国务院颁布了

《国务院关于加快发展旅游业的意见》，将大大推动我国旅游市场的开放和发展，在为旅游行业企业带来新的发展机遇的同时，也将会促使更多的企业和资本进入旅游行业，加剧旅游行业的竞争。

## **二、服务质量控制风险**

本公司处于旅游服务行业，由于客观环境的多变性、不同游客的偏好不同、以及不同带队领队的自身素质和能力的不同等多种因素的影响，将有可能发生游客与本公司之间的服务纠纷。如果本公司不能有效地保证服务质量、不能持续不断地提升服务质量、不能快速有效地解决纠纷，则会对公司的品牌和业务产生不利影响。

## **三、不可抗力风险**

旅游行业受政治、经济、自然等因素的影响较大。本公司主要经营出境游业务，一些突发事件的发生或持续，包括：地震、海啸、水灾、暴雪、飓风等自然灾害，如欧洲火山灰事件、日本大地震等；“非典”、“甲流”、“禽流感”等流行性疾病，都将会影响游客的外出旅游选择，从而对公司业务产生不利影响。同时，如目的地政治经济形势不稳定、社会治安恶化，或是与我国外交关系恶化，如埃及骚乱、菲律宾黄岩岛事件、钓鱼岛事件等，影响到游客在该目的地游玩，甚至可能影响到游客的人身财产安全时，将直接影响公司对该目的地出境游产品的销售，从而影响公司业绩。

## **四、人力资源风险**

旅行社产品设计、客户的开发与维护、电子商务业务模式的发展在一定程度上依赖于核心业务运营管理人才，行业内旅行社对优秀人才的争夺激烈，如果本公司的薪酬和激励机制无法吸引和留住核心业务运营管理人才，或不能及时完善与本公司业务发展相匹配的人才体系及保障制度，则本公司未来的业务发展可能受到不利影响。

## **五、政策风险**

2010年9月6日，国家旅游局、商务部联合发布《中外合资经营旅行社试点经营出境旅游业务监管暂行办法》，明确要在试点基础上，逐步对外商投资旅行社开放经营中国内地居民出境旅游业务。随着世界经济一体化和中国融入世界经济进程的加快，上述外资旅行社试点范围可能逐步扩大，现有限制有可能逐步取消，中国公民出境旅游的行业竞争格局可能发生变化。

随着旅游行业的竞争加剧，可能会出现一定程度的非正常竞争现象，并可能导致国家调整产业政策、加强市场监管，以及控制、限制一些业务的开展。因此公司面临着国家相关政策变动的风险。

## 六、门店经营风险

公司于2007年开始拓展出境游零售业务，并逐步开设门店，现已在北京拥有了34家门店，在天津拥有2家门店。由于公司从事出境游零售业务时间不长，门店经营时间较短，跨区域经营门店经验不足，在未来实施新设门店的计划中，可能会由于上述原因影响新设门店经营业绩。同时，新设门店需要一定时间才能达到收支平衡，初期可能收入较低。上述情况对公司未来门店设立及业务发展存在一定不利影响。

## 七、技术风险

公司目前正在使用的ERP系统、B2B分销系统、客户关系管理系统和自动化办公系统等电子商务平台，均由公司自主开发，如果公司这些核心技术泄密或计算机软件著作权被侵权，则会对公司生产经营造成较大负面影响，因此公司存在核心技术泄密或被侵权的风险。同时，如果公司不能研究、开发出新的技术模式，把传统旅行社的优势和电子商务的形式融合起来，可能存在技术开发失败的风险。

公司的发展越来越多的依赖于自身的信息化建设。随着电子商务业务的发展，由于互联网的开放性、共享性和动态性，导致以Internet为主要平台的电子商务发展面临严峻的外部安全问题，如网络病毒、黑客攻击、断网等都会影响系统的不间断服务质量。同时，由于数据存取不当、系统数据库的修改、删除操作可能导致的数据错误将给公司效益带来重大影响。

## 八、业务模式风险

公司主要从事出境旅游的批发、零售业务和商务会奖旅游业务。2010年至2013年1-6月，公司分别实现营业收入103,504.89万元、159,279.25万元、214,991.75万元和121,727.21万元，其中出境游批发、零售业务收入合计占营业收入比例分别为81.06%、81.04%、79.42%和76.25%。商务会奖旅游业务收入占营业收入比例为18.94%、18.96%、20.58%和23.75%。与其他上市旅游企业相比，公司没有景区、酒店、免税店等旅游相关业务和旅游以外其他业务，如果出境游和商务会奖旅游市场发生重大变化，或者公司业务发展规划遇到重大困难，可能导致公司业务出现下滑，存在一定风险。

## 九、商务会奖旅游业务客户依赖风险

2010年至2013年1-6月，公司商务会奖旅游业务收入分别为19,605.22万元、30,210.07万元、44,251.28万元和28,911.32万元，占公司收入总额的比例分别为18.94%、18.97%、20.58%和23.75%。上述期间内，公司商务会奖旅游业务收入中各期医药行业客户收入占比分别为63.62%、68.65%、61.75%和80.34%，其中公司商务会奖旅游业务各期前五名客户中医药客户的收入占当期全部商务会奖旅游业务收入的比例分别为40.50%、43.55%、37.17%和56.48%。公司商务会奖旅游业务对医药行业及部分大型医药集团存在较大依赖，如医药行业及部分大型医药集团对商务会奖旅游的需求发生重大变化，可能导致公司商务会奖旅游业务出现下滑，存在一定风险。

请投资者仔细阅读招股说明书中“风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

特此公告！

北京众信国际旅行社股份有限公司董事会

2014年1月23日